

Informazioni sulla quota per la liquidità a breve termine (LCR)

	3° trimestre 2017 1	4° trimestre 2017 1	
	Valori non ponderati in 1000 CHF	Valori ponderati in 1000 CHF	Valori non ponderati in 1000 CHF
Attivi liquidi di alta qualità (HQLA)			
1 Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)	22'109'158		23'123'703
Deflussi di fondi			
2 Depositi di clienti privati	88'925'946	8'778'358	90'786'630
3 di cui depositi stabili	6'000'000	300'000	6'000'000
4 di cui depositi meno stabili	82'925'946	8'478'358	84'786'630
5 Mezzi finanziari non garantiti messi a disposizione da clienti commerciali o grandi clienti	12'084'816	7'121'039	12'585'452
6 di cui depositi operativi (tutte le controparti) e depositi presso istituto centrale da parte di membri di un'associazione finanziaria	14'042	3'510	25'612
7 di cui depositi non operativi (tutte le controparti)	11'912'609	6'959'364	12'337'602
8 di cui obbligazioni non garantite	158'165	158'165	222'238
9 Finanziamenti garantiti di clienti commerciali o grandi clienti e collateral swap		32'597	13'192
10 Altri deflussi di fondi	7'216'606	2'025'822	7'354'620
11 di cui deflussi di fondi in relazione a operazioni con derivati e altre transazioni	849'712	849'712	783'454
12 di cui deflussi dovuti alla perdita di possibilità di finanziamento per titoli soggetti a credito, obbligazioni garantite, altri strumenti di finanziamento strutturati, titoli del mercato monetario garantiti da credito, società veicolo, veicoli di finanziamento titoli e altre analoghe facilitazioni di finanziamento	32'644	32'644	113'430
13 di cui deflussi da facilitazioni di credito e liquidità concesse	6'334'250	1'143'466	6'457'736
14 Altri impegni contrattuali di erogazione di fondi	3'109'877	1'989'786	3'523'323
15 Altri impegni eventuali di erogazione di fondi	1'966'145	98'307	2'013'093
16 Totale dei deflussi di fondi	20'045'910		20'554'416
Afflussi di fondi			
17 Operazioni di finanziamento garantite (ad es. operazioni di reverse repo)	163'808	2'111	91'026
18 Afflussi da crediti con pieno valore effettivo	3'544'228	2'366'895	4'130'454
19 Altri afflussi di fondi	238'237	238'237	217'535
20 Totale afflussi di fondi	3'946'274	2'607'243	4'439'015
	2'835'114		
	Valori rettificati		Valori rettificati
21 Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)	22'109'158		23'123'703
22 Totale del deflusso netto di fondi	17'438'666		17'719'302
23 Quota per liquidità a breve termine LCR (in %)	126.78%		130.50%

1 Media dei valori di chiusura del giorno di tutti i giorni lavorativi dei trimestri in rassegna (64 punti dei dati presi in considerazione nel terzo trimestre, 63 punti dei dati presi in considerazione nel quarto trimestre)

Chiarimenti in merito alla liquidità a breve termine (LCR)

Conformemente all'art. 12 dell'Ordinanza sulla liquidità, il Gruppo Raiffeisen è tenuto all'osservanza del Liquidity Coverage Ratio (LCR). L'LCR mira ad assicurare che le banche detengano sufficienti attivi liquidi di alta qualità (HQLA) per riuscire a coprire in ogni momento il deflusso di fondi netti, previsto in uno scenario standard di stress della durata di 30 giorni e definito mediante ipotesi di afflussi e deflussi. Gli indici LCR pubblicati si basano sulle medie dei valori di chiusura del giorno di tutti i giorni lavorativi dei corrispondenti trimestri in rassegna.

Raiffeisen concentra la propria attività sulle operazioni nazionali di risparmio e ipotecarie. A seguito della scarsa dipendenza da grandi clienti e di un'ampia diversificazione della clientela privata, sussistono basse concentrazioni di fonti di finanziamento.

Il rifinanziamento dei prestiti alla clientela avviene in gran parte con fondi della clientela (91%), oltre che con prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie e obbligazioni Raiffeisen. Il mercato monetario serve esclusivamente alla gestione tattica del cuscinetto di liquidità. In questo modo si ottiene la massima difesa dai rischi del mercato monetario.

La consistenza di attivi liquidi di alta qualità (HQLA) è composta all'80% da attivi della categoria 1, il 90% dei quali è detenuto in liquidità. I rimanenti attivi di categoria 1 consistono principalmente in obbligazioni del settore pubblico con un rating minimo di AA-. Gli attivi di categoria 2, che compongono il 20% della consistenza HQLA, sono costituiti all'86% da obbligazioni fondiarie svizzere. Il rimanente 14% si compone principalmente di obbligazioni del settore pubblico e obbligazioni bancarie garantite con un rating di almeno A-.

I deflussi di fondi netti (n. 22) sono rimasti costanti nell'ultimo periodo in rassegna. La consistenza HQLA (n. 1) è stata leggermente incrementata, determinando un aumento della quota di liquidità a breve termine (n. 23). I deflussi di fondi nel contesto del portafoglio di derivati (n. 11) sono diminuiti a seguito delle minori oscillazioni del mercato negli ultimi due anni. Le rimanenti posizioni hanno continuato il proprio andamento nell'ambito della crescita di bilancio.

Per via del suo core business, il Gruppo Raiffeisen non dispone di una quota rilevante di attività con valute estere. A causa delle ridotte operazioni attive in valute estere, gli impegni in valute estere vengono trasferiti in franchi svizzeri in base alla congruenza delle scadenze.

Il Gruppo Raiffeisen è dotato di una gestione centralizzata del rischio di liquidità, a cura del Treasury di Raiffeisen Svizzera, che gestisce la liquidità del Gruppo Raiffeisen conformemente alle prescrizioni normative e agli obiettivi interni. Le singole Banche Raiffeisen sono tenute a investire il proprio requisito di liquidità in misura proporzionale presso Raiffeisen Svizzera. Il Treasury di Raiffeisen Svizzera gestisce la riserva di liquidità a livello centrale e organizza il trasferimento di liquidità all'interno del Gruppo.